

Documento de Datos Fundamentales

Finalidad

Este documento le proporciona información fundamental que debe conocer sobre este producto de inversión. No se trata de material comercial. Es una información exigida por ley para ayudarle a comprender la naturaleza, los riesgos, los costes y los beneficios y pérdidas potenciales de este producto y para ayudarle a compararlo con otros productos.

Producto

Nombre: PARETO NORDIC CROSS CREDIT (el «Subfondo»), un subfondo de PARETO SICAV (el «Fondo»)
ISIN: LU2023201044
Clase: H-I EUR Shares (la «Clase»)
Productor del producto: FundPartner Solutions (Europe) S.A. (la «Sociedad de gestión»), parte del Grupo Pictet.
Sitio web: <https://www.pictet.com/asset-services/fund-library>

Para más información, llame al +352 467171-1.

La Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF) es responsable de la supervisión de FundPartner Solutions (Europe) S.A. en relación con este documento de datos fundamentales.

Este PRIIP está autorizado en Luxemburgo.

FundPartner Solutions (Europe) S.A. está autorizada en Luxemburgo y está regulada por la Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

El presente Documento de Datos Fundamentales es exacto a 6 julio 2026.

¿Qué es este producto?

TIPO

Sociedad de inversión (SICAV), Luxemburgo

PLAZO

Este subfondo no tiene fecha de vencimiento. No obstante, el consejo de administración puede decidir cerrar el subfondo en determinadas circunstancias.

OBJETIVOS

El objetivo del subfondo consiste en lograr el mejor rendimiento posible con relación al riesgo que asume.

El subfondo invierte en valores de renta fija y relacionados con la renta fija emitidos por instituciones financieras, sociedades, agencias, gobiernos y municipios, al tiempo que incorpora factores ESG en los criterios de selección y análisis de valores del fondo. Entre los títulos de deuda se encuentran los bonos subordinados, híbridos, perpetuos y convertibles, así como obligaciones contingentes convertibles. El subfondo puede invertir hasta el 20 % de su valor activo neto en obligaciones contingentes convertibles. Se espera que algunas inversiones del subfondo le confieran un mayor riesgo y rentabilidad que los valores tradicionales debido a un mayor riesgo crediticio. Los títulos de deuda pueden estar calificados o no calificados y tienen un riesgo crediticio correspondiente a grado de inversión o alto rendimiento. El subfondo puede mantener acciones o títulos de deuda en dificultades como consecuencia de una reestructuración.

El subfondo invierte principalmente en valores emitidos por empresas domiciliadas o presentes en la región nórdica.

La duración media de los tipos de interés de la cartera del subfondo será de entre 0 y 4 años.

El subfondo no podrá invertir más del 10 % de sus activos en otros fondos de inversión.

El subfondo se considera un producto financiero con arreglo al artículo 8 del Reglamento de la UE sobre la divulgación de información relativa a la sostenibilidad en el sector de los servicios financieros (SFDR), ya que su política de inversión contiene amplias consideraciones ambientales, sociales y de gobernanza. En su sitio web encontrará más información sobre la manera en que la Gestora de Inversiones aplica las cuestiones ASG en su proceso decisorio y de análisis de inversiones <https://www.paretoam.com>.

El subfondo invierte en derivados para lograr su objetivo de inversión o para reducir los riesgos.

Índice de referencia: La cartera se gestiona activamente de forma discrecional sin referencia a un índice de referencia.

Ingresos por dividendos: Esta clase es una clase de capitalización, lo que significa que los ingresos se reinvierten.

Moneda de la Clase de acciones La moneda de la Clase es EUR.

INVERSOR MINORISTA AL QUE VA DIRIGIDO

Este producto está disponible para inversores institucionales y clientes particulares que inviertan el importe mínimo de suscripción o se suscriban a través de un distribuidor/plan de pensiones y entidades o empleados de Pareto que deseen asumir riesgos de crédito y sin intereses, que busquen la revalorización del capital y estén dispuestos a asumir el aumento del riesgo asociado a la inversión. Este producto puede no ser adecuado para inversores que prevean retirar su dinero en un plazo de 3 años.

El producto es compatible con inversores que pueden soportar pérdidas de capital y que no necesitan garantía del capital.

El producto es compatible con clientes que buscan la revalorización de su capital y desean mantener su inversión durante 3 años.

OTROS DATOS

Depositario: Bank Pictet & Cie (Europe) AG, succursale de Luxembourg (el «Depositario»).

Segregación: El activo y el pasivo de un subfondo están segregados con arreglo a la ley de manera que los compromisos y las obligaciones de un subfondo no afecten a otros subfondos.

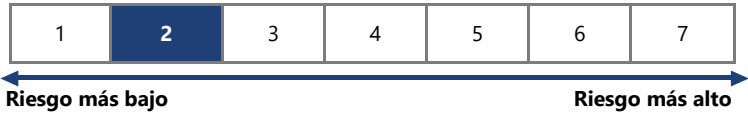
Derecho de conversión: El inversor tiene derecho a convertir su inversión en acciones de un subfondo en acciones del mismo subfondo o de otro subfondo. El inversor puede obtener información sobre cómo convertir en el folleto del fondo.

Información adicional: La información adicional sobre el fondo, las copias de su folleto, su último informe anual y semestral y los últimos precios de las acciones pueden obtenerse gratuitamente de la Sociedad Gestora o en www.fundsquare.net. El folleto y los informes periódicos se elaboran para todo el fondo y están disponibles en inglés. La Sociedad Gestora puede informarle sobre otros idiomas en los que están disponibles estos documentos.

Este subfondo se lanzó en 2019.

¿Qué riesgos corro y qué podría obtener a cambio?

Indicador de riesgo



El indicador de riesgo presupone que usted mantendrá el producto durante 3 años.

El riesgo real puede variar considerablemente en caso de salida anticipada, por lo que es posible que recupere menos dinero. El indicador resumido de riesgo es una guía del nivel de riesgo de este producto en comparación con otros productos. Muestra las probabilidades de que el producto pierda dinero debido a la evolución de los mercados o porque no podamos pagarle. Los riesgos esenciales del fondo de inversión residen en la posibilidad de depreciación de los valores en los que se invierte.

Escenarios de rentabilidad

Las cifras presentadas incluyen todos los costes del producto propiamente dicho, pero es posible que no incluyan todos los costes que usted deba pagar a su asesor o distribuidor. Las cifras no tienen en cuenta su situación fiscal personal, que también puede influir en la cantidad que reciba. Lo que obtenga de este producto dependerá de la evolución futura del mercado, la cual es incierta y no puede predecirse con exactitud. Los escenarios desfavorable, moderado y favorable que se muestran son ilustraciones basadas en la rentabilidad más baja, media y más alta del producto y de un valor de referencia adecuado durante los últimos 10 años. Los mercados podrían evolucionar de manera muy distinta en el futuro.

Período de mantenimiento recomendado: Ejemplo de inversión		3 años EUR 10,000		
		En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años	
Escenarios				
Mínimo	No hay un rendimiento mínimo garantizado. Podría perder parte o la totalidad de su inversión.			
Escenario de tensión	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 9,510	EUR 9,450	
	Rendimiento medio cada año	-4.9%	-1.9%	
Escenario desfavorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 9,510	EUR 9,710	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre marzo 2017 y marzo 2020.
	Rendimiento medio cada año	-4.9%	-1.0%	
Escenario moderado	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 10,300	EUR 10,790	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre julio 2020 y julio 2023.
	Rendimiento medio cada año	3.0%	2.6%	
Escenario favorable	Lo que podría recibir tras deducir los costes	EUR 11,080	EUR 12,090	Este tipo de escenario se produjo para una inversión entre octubre 2022 y octubre 2025.
	Rendimiento medio cada año	10.8%	6.5%	

El escenario de tensión muestra lo que usted podría recibir en circunstancias extremas de los mercados.

¿Qué pasa si FundPartner Solutions (Europe) S.A. no puede pagar?

La Sociedad de gestión no le efectúa ningún pago en relación con este Subfondo y usted cobraría de todos modos en caso de impago por parte de la Sociedad de gestión. Los activos del Subfondo se mantienen en una sociedad distinta, el Depositario, por lo que la capacidad del Subfondo para pagarle no se vería afectada por la insolvencia de la Sociedad de gestión. No obstante, en caso de insolvencia del Depositario o sus delegados, el Subfondo podría sufrir pérdidas financieras. Sin embargo, este riesgo se mitiga en cierta medida por el hecho de que el Depositario está obligado por ley y por el reglamento a segregar sus propios activos de los activos del Subfondo. El Depositario también será responsable ante el Subfondo o sus inversores de cualquier pérdida resultante, entre otras cosas, de su negligencia, fraude o incumplimiento intencionado de sus obligaciones (con sujeción a ciertas limitaciones). Si el Subfondo se rescinde o liquida, los activos se liquidarán y usted recibirá una parte adecuada del producto, pero podría perder parte o la totalidad de su inversión. No existe ningún sistema de compensación o garantía que le proteja frente a un impago del Depositario.

¿Cuáles son los costes?

La persona que le asesore sobre este producto o se lo venda puede cobrarle otros costes. En tal caso, esa persona le facilitará información acerca de estos costes y de la incidencia que tienen en su inversión. Costes a lo largo del tiempo

Los cuadros muestran los importes que se deducen de su inversión para cubrir diferentes tipos de costes. Estos importes dependen de cuánto invierte, de cuánto tiempo mantiene el producto y de lo buenos que sean los resultados del producto. Los importes indicados aquí ilustran un ejemplo de inversión de una determinada cuantía durante diferentes períodos de inversión posibles. Hemos partido de los siguientes supuestos:

- El primer año recuperaría usted el importe invertido (rendimiento anual del 0%). En relación con los demás períodos de mantenimiento, hemos supuesto que el producto evoluciona tal como muestra el escenario moderado.
- Se invierten EUR 10,000

Inversión de EUR 10,000	En caso de salida después de 1 año	En caso de salida después de 3 años
Costes totales	EUR 66	EUR 208
Incidencia anual de los costes (*)	0.7%	0.7% cada año

(*) Refleja la medida en que los costes reducen su rendimiento cada año a lo largo del período de mantenimiento. Por ejemplo, muestra que, en caso de salida al término del período de mantenimiento recomendado, el rendimiento medio que se prevé que obtendrá cada año será del 3.3% antes de deducir los costes y del 2.6% después de deducir los costes.

Composición de los costes

Costes únicos de entrada o salida		En caso de salida después de 1 año
Costes de entrada	No aplicamos ninguna comisión de entrada para esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 0.50%.	Hasta EUR 50
Costes de salida	No aplicamos ninguna comisión de salida por esta Clase. La persona que le venda este producto puede cobrarle hasta un 0.50%.	Hasta EUR 50
Costes corrientes detraídos cada año		
Comisiones de gestión y otros costes administrativos o de funcionamiento	0.48% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación basada en los costes reales del último año.	EUR 48
Costes de operación	0.18% del valor de su inversión al año. Se trata de una estimación de los costes en que incurrimos al comprar y vender las inversiones subyacentes del producto. El importe real variará en función de la cantidad que compremos y vendamos.	EUR 18
Costes accesorios detraídos en condiciones específicas		
Comisiones de rendimiento	Este producto no aplica una comisión de rentabilidad.	EUR 0

La conversión de parte o de todas las acciones será gratuita.

¿Cuánto tiempo debo mantener la inversión, y puedo retirar dinero de manera anticipada?

Período de mantenimiento recomendado: 3 años.

El período de mantenimiento recomendado se eligió para que este producto tenga tiempo suficiente para alcanzar sus objetivos y evitar las fluctuaciones del mercado a corto plazo.

Debe estar preparado para mantener la inversión durante 3 años. No obstante, durante este tiempo puede reembolsar su inversión en cualquier momento sin ningún tipo de penalización, o bien mantener la inversión más tiempo. Es posible realizar reembolsos en cada día hábil bancario completo en Luxemburgo. En circunstancias excepcionales, su derecho a solicitar el reembolso de su inversión podrá limitarse o suspenderse.

¿Cómo puedo reclamar?

En caso de que una persona física o jurídica desee presentar una reclamación ante el Fondo para que se reconozca un derecho o se repare un daño, deberá enviar una solicitud por escrito con la descripción del problema y los detalles que dieron origen a la reclamación, por correo electrónico o postal, en un idioma oficial de su país de origen, a la siguiente dirección:

FundPartner Solutions (Europe) S.A.,
15 Avenue J.F. Kennedy,
L-1855 Luxemburgo
pfcs.lux@pictet.com

<https://www.pictet.com/es/es/legal-documents-and-notes/key-information-document-complaint-procedure>

Otros datos de interés

Puede obtenerse información más detallada acerca de este Fondo, como el folleto, los estatutos sociales, los últimos informes anual y semestral, así como los últimos VL por acción, de forma gratuita, en inglés, solicitándola al agente administrativo, a los distribuidores, al Fondo o en Internet en www.fundsquare.net.

La rentabilidad histórica del últimos 5 años y los escenarios de rentabilidad anteriores se encuentran disponibles en el enlace https://download.alphaomega.lu/perfscenario_LU2023201044_ES_es.pdf